

# 金鹰鑫日享债券型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年十月二十八日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金鹰鑫日享债券
基金主代码	006974
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	875,016,162.60 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金充分考虑基金资产的安全性、收益性及流动性，在严格控制风险的前提下力争实现资产的稳定增值。在资产配置中，本基金以债券为主，通过密切关注债券市场变化，持续研究债券市场运行状况、研判市场风险，在确保资产稳定增值的基础上，

	<p>通过积极主动的资产配置，力争实现超越业绩基准的投资收益。</p> <p>本基金在对宏观经济形势以及微观市场充分研判的基础上，采取积极主动的投资管理策略，积极进行资产组合配置。对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响信用债券投资价值的因素进行评估，主动调整债券组合。</p>	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰鑫日享债券 A	金鹰鑫日享债券 C
下属分级基金的交易代码	006974	006975
报告期末下属分级基金的份额总额	851,308,370.31 份	23,707,792.29 份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日)	
	金鹰鑫日享债券 A	金鹰鑫日享债券 C
1.本期已实现收益	6,090,252.58	164,574.99

2.本期利润	-1,051,590.42	-33,477.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0009	-0.0010
4.期末基金资产净值	903,064,403.02	25,081,051.27
5.期末基金份额净值	1.0608	1.0579

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额；

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### 1、金鹰鑫日享债券 A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.13%	0.05%	-1.12%	0.06%	0.99%	-0.01%
过去六个月	0.64%	0.04%	-0.21%	0.07%	0.85%	-0.03%
过去一年	2.03%	0.04%	0.76%	0.08%	1.27%	-0.04%
过去三年	6.47%	0.05%	4.73%	0.06%	1.74%	-0.01%
过去五年	19.72%	0.07%	8.64%	0.05%	11.08%	0.02%
自基金合同生效起至今	26.23%	0.08%	9.37%	0.06%	16.86%	0.02%

#### 2、金鹰鑫日享债券 C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.16%	0.05%	-1.12%	0.06%	0.96%	-0.01%

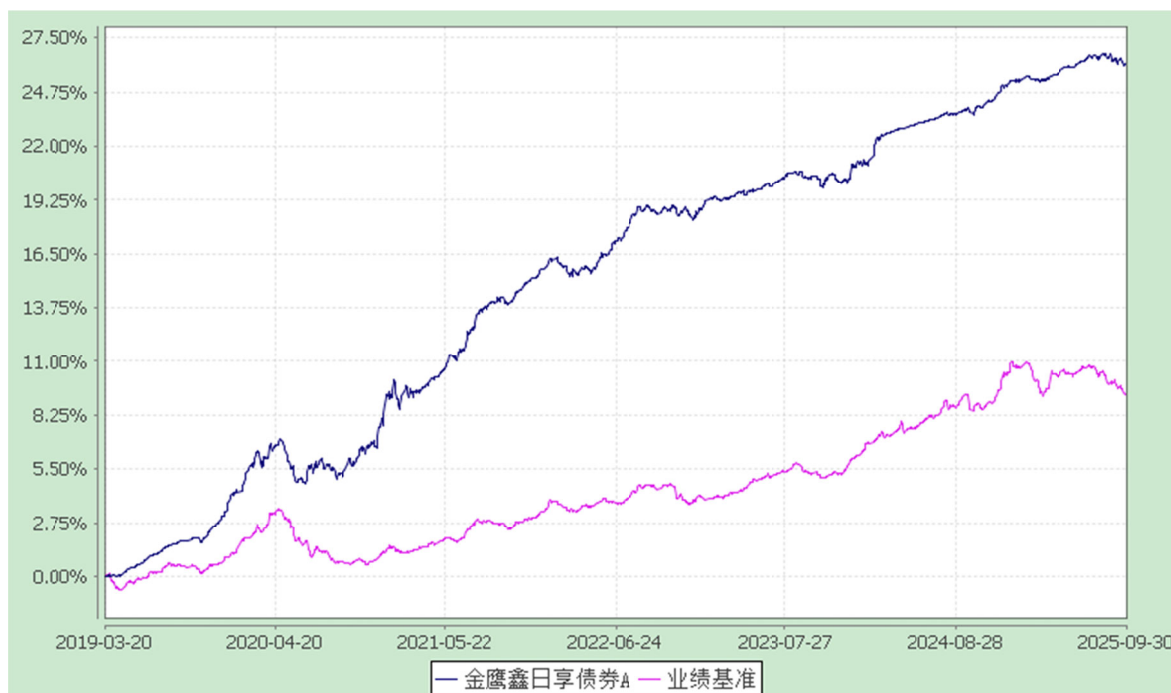
过去六个月	0.58%	0.04%	-0.21%	0.07%	0.79%	-0.03%
过去一年	1.92%	0.04%	0.76%	0.08%	1.16%	-0.04%
过去三年	6.13%	0.05%	4.73%	0.06%	1.40%	-0.01%
过去五年	19.07%	0.07%	8.64%	0.05%	10.43%	0.02%
自基金合同生效起至今	25.36%	0.08%	9.37%	0.06%	15.99%	0.02%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率×80%+1年期银行定期存款利率（税后）×20%。

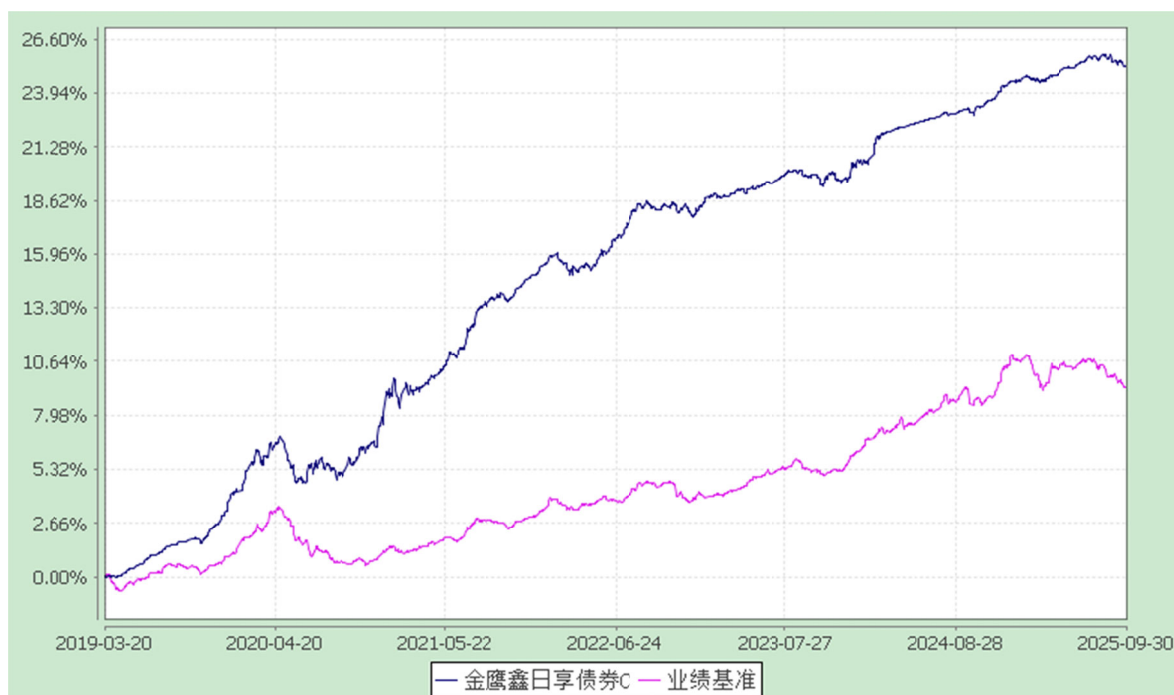
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰鑫日享债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2019年3月20日至2025年9月30日)

#### 1. 金鹰鑫日享债券 A:



#### 2. 金鹰鑫日享债券 C:



注：本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率×80%+1 年期银行定期存款利率（税后）×20%。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林暉	本基金的基金经理，公司绝对收益投资部副总经理	2019-06-26	-	15	林暉先生，上海大学经济学硕士。2010 年 4 月至 2012 年 12 月曾任兴业证券股份有限公司交易员，2012 年 12 月至 2015 年 4 月曾任中海基金管理有限公司基金经理助理，2015 年 4 月至 2016 年 8 月曾任兴业证券股份有限公司投资经理，2016 年 8 月至 2018 年 6 月曾任国泰君安证券资产管理有限公司投资经理等职务。2018 年 6 月加入金鹰基金管理有限公司，担任投资经理，现任绝对收益投资部副总

					经理、基金经理。
--	--	--	--	--	----------

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、本基金基金合同等法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度利率债供给放量，政府债发行密集。在市场整体风险偏好提升和供给压力的共同作用下，长端利率（如 10 年期国债收益率）调整幅度明显大于短端。这意味着市场对远期经济和通胀的预期发生变化，而非短期资金面紧张。此外反内卷政策、基金费率和增值税新规也对三季度的债券市场表现形成了一定的影响，导致超长国债和商业银行次级债受到了较大冲击。

三季度美联储重启降息周期的预期，利好于国内股票市场流动性持续改善，科技板块涨幅明显，创业板指、科创 50 指数领涨，市场风偏显著提升。三季度初情绪驱动“反内卷”逻辑，科技方面海外大厂“投资飞轮”的验证带动光模块等海外算力链公司业绩超预期，此外创新药、金融科技等方向也有积极表现。8 月市场开始交易降息预期叠加反内卷，有色方向上涨，8 月后半段科技接力，国产算力连续利好催化。9 月市场进入结构性表现阶段，科技龙头领涨，国产算力、半导体、新能源、机器人等方向轮动，黄金也强势突破。

权益市场单边行情的加持下，可转债在三季度走出一段少有的高收益行情，表现出强势的夏普。7 月初在反内卷加持下低位方向可转债补涨，以 AI 为主线的科技方向可转债延续强势表现，8 月进入可转债主升行情，AI、机器人、创新药等科技主题方向可转债轮动表现，全市场价格中位数快速突破 130 元，最高触达 136 元以上的估值水平。相比于股票市场，可转债更容易受到负债端结构的影响，导致可转债市场突破估值高位后资金流出的压力增大，叠加强制赎回意愿的提升，可转债指数在 8 月底至 9 月份面临不小的波动，但在供需结构错配的大背景下，仍有比较明显的结构行情。

组合层面选择高胜率，低回撤的策略应对当前负债端的要求，主要配置于短期信用债，及小仓位转债资产，策略在 7-8 月都非常有效，但在进入 9 月后，转债和债券资产的波动率均持续放大，虽然组合业绩变化较小，但日间净值波动放大，客户体验感有所降低。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0608 元，本报告期份额净值增长率为-0.13%，同期业绩比较基准增长率为-1.12%；C 类基金份额净值为 1.0579 元，本报告期份额净值增长率为-0.16%，同期业绩比较基准增长率为



-1.12%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,034,581,570.19	99.47
	其中：债券	1,034,581,570.19	99.47
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,588,299.37	0.15
7	其他各项资产	3,904,199.42	0.38
8	合计	1,040,074,068.98	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、待摊费用。

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

**5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合**

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

**5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细****5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细**

本基金本报告期末未持有股票投资。

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	国家债券	33,114,212.05	3.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	900,298,789.60	97.00
	其中：政策性金融债	41,325,904.10	4.45
4	企业债券	6,042,698.63	0.65
5	企业短期融资券	40,537,172.61	4.37
6	中期票据	40,242,602.74	4.34
7	可转债（可交换债）	14,346,094.56	1.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,034,581,570.19	111.47

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值 （元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	2120045	21 青岛银行 二级 02	500,000.00	51,574,276.7 1	5.56
2	232280003	22 成都银行 二级资本债 01	400,000.00	42,817,819.1 8	4.61
3	2023021	20 中邮人寿 02	400,000.00	41,579,840.0 0	4.48

4	2123002	21 建信人寿 01	400,000.00	41,476,306.8 5	4.47
5	242840	25 华创 C1	400,000.00	40,548,190.6 8	4.37

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体之一的平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

本基金投资的前十名证券的发行主体之一的中银消费金融有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

本基金投资的前十名证券的发行主体之一的南京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

本基金投资的前十名证券的发行主体之一的东吴证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	53,382.35
2	应收证券清算款	1,832,426.77
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,018,390.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,904,199.42

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111005	富春转债	2,289,731.51	0.25
2	111016	神通转债	1,629,492.33	0.18
3	123216	科顺转债	1,230,562.89	0.13
4	127030	盛虹转债	1,181,014.25	0.13
5	113677	华懋转债	976,386.30	0.11
6	113644	艾迪转债	633,578.08	0.07

7	111010	立昂转债	339,196.60	0.04
---	--------	------	------------	------

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	金鹰鑫日享债券A	金鹰鑫日享债券C
本报告期期初基金份额总额	1,253,875,600.74	52,987,394.87
报告期期间基金总申购份额	1,172,894,907.35	2,770,990.53
减：报告期期间基金总赎回份额	1,575,462,137.78	32,050,593.11
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	851,308,370.31	23,707,792.29

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金非发起式基金。

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰鑫日享债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰鑫日享债券型证券投资基金托管协议》。
- 4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照。

### 10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

### 10.3 查阅方式

可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件，也可登录本基金管理人网站查阅，本基金管理人网址：<http://www.gefund.com.cn>。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人客户服务中心，客户服务中心电话：4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司  
二〇二五年十月二十八日